

Styrelseordföranden har ordet

Intervju med Peter Hansson, styrelsens ordförande

Vad anser du om utvecklingen 2013, givet era mål och strategier?

Styrelsen har all anledning att vara nöjd. 2013 blev i flera avseenden ett av de bästa åren i företagets historia. De övergripande målen när det gäller lönsamhet och tillväxt nås med råge, trots att marknadsförutsättningarna varit fortsatt svaga. Det är ett tecken på att strategierna fungerar väl.

Koncernen genomförde en omorganisation hösten 2011, börjar ni se effekterna av den nu?

Ja, det har slagit väl ut. Det har bidragit till ökad kontroll och effektivitet i styrningen både på övergripande nivå och i varje division. Den mer kund- och marknadsorienterade indelningen i tre divisioner innebär ett ökat fokus på respektive nisch. Samtidigt medför den nya strukturen att koncernledningen

kan koncentrera sig på den strategiska styrningen och fokusera på fortsatt lönsam expansion, med en tydlig ambition att växa med ytterligare verksamhetsområden.

Finns det några frågor som styrelsen har fokuserat extra mycket på i år?

Ja, möjligheten till förvärv för att förstärka befintliga verksamheter, men även för att bilda en fjärde division. Det bedrivs ett systematiskt arbete för att identifiera, analysera och föra diskussioner med attraktiva företag. De goda resultaten från koncernens senaste förvärv inom automatiska slirskydd, visar att det lönar sig att ha höga krav.

Hur ser du på de kommande åren för koncernen?

Min grundinställning är positiv. Koncernen är väl rustad för fortsatt lönsam expansion, såväl organisk som genom förvärv. Det visar inte minst utvecklingen 2013.

Bolagsstyrningsrapport

VBG Group AB (publ) är ett svenskt aktiebolag, vars B-aktier är noterade på Stockholmsbörsen sedan 1987 där de handlas på Nasdaq OMX Nordiska Börs Small Cap. VBG Group AB tillämpar sedan 1 januari 2009 svensk kod för bolagsstyrning (Koden).

Koden är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet och bygger på principen följ eller förklara. Det innebär att företag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler men ska då avge förklaring där skälen till varje avvikelse redovisas.

Ansvarsfördelning

Ansvar för ledning och kontroll av koncernen fördelas mellan aktieägarna på bolagsstämman, styrelsen, dess valda utskott och verkställande direktören, enligt svensk aktiebolslagslag, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktiemarknadsbolag, bolagsordningen och styrelsens interna styrdokument.

Aktieägarna

Aktiekapitalet i VBG Group AB uppgår till 34 235 000 kronor, fördelat på 1 220 000 A-aktier och 12 474 000 B-aktier där varje A-aktie har 10 röster och varje B-aktie äger en röst, förutom de 1 191 976 B-aktier som VBG Group AB återköpte år 2002. Antalet utestående aktier är därmed 12 502 024 aktier med totalt 23 482 024 röster.

VBG Group AB hade vid utgången av år 2013 totalt 3 950 aktieägare. De tio största aktieägarna kontrollerade vid årsskiftet 72,5 procent av det utestående aktiekapitalet och 89,0 procent av rösterna. Största ägaren Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astmaforsknings andel uppgick till 32,6 procent av det utestående kapitalet och 34,7 procent av rösterna. Övriga aktieägare med mer än 10 procent av röstetalet var Stiftelsen SLK-anställda och Stiftelsen VBG-SLK som genom sina innehav av A-aktier stod för 24,2 procent respektive 10,4 procent av röstetalet.

Mer detaljerad information om aktien, ägarstrukturen med mera finns på sidorna 24-25.

Bolagsordning

Bolagsordningen stadgar att VBG Group AB är ett publikt bolag, vars verksamhet är att "självt eller genom hel- och delägda bolag bedriva industriell verksamhet, företrädesvis inom fordonskomponenter och lastvagnsutrustning, jämte annan därmed förenlig verksamhet".

Bolagsstämma

Det högsta beslutande organet i VBG Group AB är bolagsstämman. Vid årsstämman, som hålls inom sex månader efter räkenskapsårets utgång, fastställs resultat- och balansräkningar, beslutas om utdelning, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras arvoden, utses valberedning, behandlas andra lagstadgade ärenden samt fattas beslut rörande förslag från styrelsen och aktieägare.

Kallelse till årsstämma utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelsen innehåller information om anmälan och om rätt att delta i och rösta på stämman, numrerad dagordning med de ärenden som ska behandlas, information om föreslagen utdelning och det huvudsakliga innehållet i övriga förslag. Aktieägare eller ombud kan rösta för fulla antalet ägda eller företrädde aktier. Det är möjligt att anmäla sig till stämman via bland annat bolagets hemsida.

Kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om bolagsordningen ska behandlas, ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Förslag till stämman bör adresseras till styrelsen och insändas i god tid innan kallelsen utfärdas. Information om aktieägares rätt att få ärende behandlat på stämman finns på hemsidan.

Årsstämma 2013

VBG Group ABs årsstämma hölls den 25 april 2013 och all presentation skedde på svenska. Kallelse, föredragningslista, protokoll med verkställande direktörens bildmaterial från anförandet finns tillgängliga på hemsidan. Vid stämman närvarade hela styrelsen, valberedningens ordförande, koncernledningen i form av VD samt bolagets revisor. Under stämman gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor. Det var inte möjligt att följa eller delta i stämman från annan ort med stöd av kommunikationsteknik. Någon förändring i det avseendet är inte planerad för årsstämman 2014.

Årsstämman beslöt att fastställa styrelsens förslag om utdelning för 2012 om 2,25 kronor per aktie med avstämningsdag den 30 april 2013.

Årsstämman beslutade om omval av ledamöterna Peter Hansson, Anders Birgersson, Johnny Alvarsson, Helene Richmond, Hans-Göran Persson och Peter Augustsson.

Peter Hansson omvaldes som ordförande och Johnny Alvarsson omvaldes som vice ordförande.

Stämman beslöt även att bemyndiga styrelsen att intill årsstämman 2014 vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om överlåtelse av förvärvade egna aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och att betalning för överlätna aktier ska kunna ske med annat än pengar (apport). Bemyndigandet ska ge styrelsen möjlighet att använda egna aktier som betalning vid företagsförvärv.

Vidare beslutade årsstämman att utse en valberedning bestående av Reidar Öster, Peter Hansson, Peter Rönström och Per Trygg med Reidar Öster som ordförande.

Den 25 april 2013 offentliggjordes att årsstämman 2014 kommer att äga rum i Vänersborg den 24 april 2014 klockan 17.00.

Valberedning

Valberedningen utses av årsstämman och består inför årsstämman 2014 av:

- Reidar Öster, privat, tillika valberedningens ordförande
- Peter Hansson, styrelseordförande VBG Group AB
- Peter Rönström, Lannebo Fonder
- Per Trygg, SEB Asset Management SA

Valberedningens uppgift är att på aktieägarnas uppdrag till årsstämman framlägga förslag till val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag och arvode till revisorerna.

Valberedningen ska även lämna förslag till val av revisor med utgångspunkt från den beredning av frågan som skett i VBG Groups revisionsutskott och styrelse.

I samband med att valberedningen föreslår ordförande och övriga ledamöter i styrelsen ska valberedningen uttala sig om de personer som föreslås är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget. Valberedningens förslag ska meddelas VBG Group i så god tid att förslaget kan presenteras i kallelsen till årsstämman och samtidigt presenteras på VBG Groups hemsida.

Majoriteten av valberedningens medlemmar är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och i förhållande till den röstmässigt störste ägaren Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astmaforskning.

Inför årsstämman 2014 föreslår valberedningen omval av Peter Hansson, som också föreslås omväljas som ordförande i styrelsen, Johnny Alvarsson, som också föreslås omväljas som vice ordförande, Helene Richmond, Peter Augustsson, Anders Birgersson (VD) samt nyval av Louise Nicolin. Hans-Göran Persson lämnar styrelsen efter en period av fem år.

Louise Nicolin, född 1973, civilingenjör, har en Executive MBA från Stockholm school of business, Stockholms universitet. Louise Nicolin har varit bosatt och arbetat i Frankrike och USA. Hon har arbetat i Semcon som teknikkonsult samt i Plantvision som marknadschef och affärsområdeschef. För närvarande är Louise Nicolin verksam i Nicolin Consulting AB som VD och delägare. Hon är också styrelsemedlem i Dellner-koncernen.

Arvodet till styrelsen och utskott föreslås höjt till 1 170 000 kronor (nuvarande 1 070 000), varav 350 000 kronor (300 000) till styrelsens ordförande, 230 000 kronor (210 000) till vice ordförande och 170 000 kronor (160 000) vardera till övriga styrelseledamöter.

Av det totala arvodet skall till revisions- och ersättningsutskottet utgå 80 000 kronor att fördelas av styrelsen.

Till VD utgår inget arvode.

Vidare föreslår valberedningen inför stämman 2014 omval, för en period av ett år, av Öhrlings PricewaterhouseCoopers som revisor med Fredrik Göransson som huvudansvarig revisor.

Arvode till revisorer föreslås utgå enligt godkänd debitering för utfört arbete.

Aktieägare som företräder mer än 75 procent av det totala röstetalet i VBG Group AB föreslår årsstämman 2014 att till valberedning utse:

Styrelseledamöter från och med årsstämman 2013

Namn	Funktion	Invald	Utskottsarbete	Oberoende i förhållande till bolaget	Oberoende i förhållande till större ägare	
Peter Hansson	Ordförande	2001	Ersättningsutskott	Ja	Nej	
Johnny Alvarsson	Vice ordförande	2004	Ersättningsutskott	Ja	Ja	
Helene Richmond	Ledamot	2008		Ja	Ja	
Hans-Göran Persson	Ledamot	2009	Revisionsutskott	Ja	Ja	
Peter Augustsson	Ledamot	2011	Revisionsutskott	Ja	Ja	
Anders Birgersson	Ledamot, koncernchef och verkställande direktör	2001		Nej	Nej	
				Totalt	5/8	4/6

Löntagarrepresentanter	Funktion	Invald
Michael Jacobsson/IF Metall	Ledamot	2011
Cecilia Pettersson/Unionen/Sv.Ing./Ledarna	Ledamot	2011
Mikael Freholz/IF Metall	Suppleant	2009
Karin Pantzar/Unionen/Sv.Ing./Ledarna	Suppleant	2010

Information om styrelsens ledamöter finns på sidorna 66–67.

- Reidar Öster, privat, tillika valberedningens ordförande
- Peter Hansson, styrelseordförande VBG Group AB
- Peter Rönström, Lannebo Fonder
- Per Trygg, SEB Asset Management SA

Styrelsens sammansättning

Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. VBG Group AB har inte fastställt någon specifik åldersgräns för styrelseledamöterna och inte heller någon tidsgräns hur länge en styrelseledamot kan sitta.

Årsstämman 2013 omvalde styrelseledamöterna Peter Hansson, Johnny Alvarsson, Anders Birgersson (VD), Helene Richmond, Hans-Göran Persson och Peter Augustsson. Peter Hansson valdes till styrelsens ordförande och Johnny Alvarsson valdes till vice styrelseordförande. En presentation av styrelseledamöterna och deras uppdrag återfinns på sidorna 66-67.

Utöver de sex av årsstämman valda ledamöterna utsåg löntagarorganisationerna Unionen/Sv.Ing./Ledarna och IF Metall var sin ordinarie ledamot och var sin suppleant.

Antalet stämموvalda ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget, enligt börsens fortlöpande noteringskrav, bedöms uppgå till fem. Av dessa bedöms fyra även vara oberoende av bolagets större ägare och uppfyller samtliga uppställda krav på erfarenhet. VD är den enda styrelseledamoten som arbetar aktivt i bolaget.

Styrelsens arbete

Styrelsens arbete följer en årlig föredragningsplan ägnad att säkerställa styrelsens behov av information och arbetet påverkas i övrigt av den särskilda arbetsordning styrelsen fastställt rörande arbetsfördelning mellan styrelsen, dess utskott och verkställande direktören. Enligt den antagna arbetsordningen har styrelsen sex ordinarie sammanträden per år, inklusive konstituerande sammanträde efter årsstämman, och därutöver extra styrelsemöten när situationen så påkallar. Tjänstemän i bolaget deltar i styrelsens sammanträden som föredragande och bolagets finansdirektör deltar som sekreterare.

Bolagets revisor rapporterar årligen sina iakttagelser från granskningen och ger sin bedömning av bolagets interna kontroll.

Ordförandens roll

Ordföranden organiserar och leder styrelsens arbete så att detta utövas i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktiemarknadsbolag (inklusive Kodex) och styrelsens interna styrdokument.

Ordföranden följer verksamheten genom fortlöpande kontakter med verkställande direktören och ansvarar för att övriga styrelseledamöter får relevant information och beslutsunderlag. Ordföranden ser även till att det sker en årlig utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete och att valberedningen får del av utvärderingens resultat.

Enligt stadgarna för den röstmässigt störste ägaren i VBG Group AB, Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astmaforskning skall bolagets ordförande ingå i stiftelsens styrelse.

Styrelsens utskott

Styrelsen utsåg för tiden fram till årsstämman 2014 såväl revisionsutskott som ersättningsutskott.

Ersättningsutskottet

Styrelsen utsåg vid det konstituerande styrelsemötet i april 2013 ett ersättningsutskott med Peter Hansson, ordförande och Johnny Alvarsson. Utskottet hade under 2013 två möten där man beredde frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för VD och för ledande befattningshavare inom koncernen. VD var adjungerad men vid behandling av ersättningar till VD deltog denne inte i diskussionen.

Inom koncernen tillämpas principen att chefens chef ska godkänna beslut i ersättningsfrågor. Vid årsstämman redogjordes för styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till VD och övriga befattningshavare. Årsstämman fastställde riktlinjerna i enlighet med styrelsens förslag. Information om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till VD och ledande befattningshavare till årsstämman 2014 finns i förvaltningsberättelsen på sidan 31.

Information om 2013 års ersättningar finns i not 6 och 7 på sidorna 47-49.

Revisionsutskottet

Styrelsen utsåg vid det konstituerande styrelsemötet i april 2013 ett revisionsutskott bestående av Hans-Göran Persson, ordförande och Peter Augustsson. Under 2013 höll revisionskommittén tre protokollförda möten.

Revisionsutskottet har en övervakande roll vad gäller bolagets interna kontroll och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen. Utskottet håller fortlöpande kontakt med bolagets revisor för att säkerställa att bolagets interna och externa redovisning uppfyller de krav som ställs på ett marknadsnoterat bolag samt diskuterar omfattning och inriktning av revisionsarbetet.

Vid tre tillfällen under 2013 har utskottet haft genomgångar med och fått rapporter från bolagets externa revisorer. Revisorerens rapporter har inte föranlett någon särskild åtgärd från revisionsutskottet.

Styrelsens arbete 2013

Före varje styrelsemöte sänds en agenda samt fördjupad information om ärenden som ska behandlas ut till styrelseledamöterna. Under verksamhetsåret 2013 hölls sju sammanträden varav fyra (februari, april, augusti och oktober) hölls i anslutning till att bolaget lämnade delårsrapport.

I anslutning till årsstämman hölls det ordinarie konstituerande styrelsemötet. Oktobermötet hölls i Moers, Tyskland hos ett av de tyska koncernbolagen. Vid decembermötet fastställdes affärsplanen för 2014.

Närvaro vid styrelsemöten under 2013

Namn	Styrelse	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott
Styrelseledamöter			
Peter Hansson	7		2
Johnny Alvarsson	7		2
Peter Augustsson	7	3	
Helene Richmond	7		
Hans-Göran Persson	7	3	
Anders Birgersson (VD)	7		
Arbetstagarrepresentanter			
Michael Jacobsson, IF Metall	7		
Cecilia Pettersson, Unionen/Sv.Ing./Ledarna	7		

Den operativa verksamheten

Verkställande direktören ansvarar för VBG Group ABs löpande förvaltning och för VDs beslutanderätt beträffande investeringar samt finansieringsfrågor gäller av styrelsen fastställda regler.

VD

VD Anders Birgersson, civilingenjör, är anställd i VBG Group AB sedan 2001 och har varit verksam inom verkstadsindustrin sedan 1984 med inriktning på logistik, produktion, produktutveckling och företagsledning inom ABB, SKF och ESAB.

Anders Birgersson är som VD, i enlighet med stiftelsernas stadgar, styrelseledamot i Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astmaforskning, Stiftelsen SLK-anställda och Stiftelsen VBG-SLK.

VD innehar 500 aktier.

Koncern- och divisionsledning

Den övergripande ledningen av koncernen hanteras i moderbolaget av bolagets VD och koncernchef Anders Birgersson och koncernens CFO Claes Wedin. Vidare består moderbolagets ledning av Bo Hedberg, direktör affärsutveckling och Christina Holgerson, direktör TQM & HR.

VBG Groups operativa affärsverksamhet bedrivs i de tre divisionerna VBG Truck Equipment med divisionschef Anders Erkén, Edscha Trailer Systems med divisionschef Per Ericson och Ringfeder Power Transmission med divisionschef Thomas Moka.

De möten som den övergripande koncernledningen håller med respektive divisionsledning behandlar bland annat resultatutveckling och rapporter inför och efter styrelsens sammanträden, strategi och verksamhetsplanering, måldiskussioner, investeringar, intern kontroll, policyer samt genomgång av marknadsläge, konjunkturutveckling och andra omvärldsfaktorer som påverkar verksamheten. Vidare diskuteras och beslutas om divisionsrelaterade projekt.

Information om moderbolagets ledning samt divisionscheferna finns på sidorna 68-69.

Interna styrprocesser

Styrningen inom VBG Group utgår från vision, affärsidé, mål och strategier i koncernen och dess affärsdivisioner. Under styrelse, koncernchef och koncernledning har ansvaret för den operativa verksamheten decentraliserats till de tre affärs-

divisionerna. Ansvaret för samordningen av vissa funktioner såsom ekonomi och finans, personal, IT, juridik och information ligger hos koncernledningen och koncernstaberna.

Koncernen arbetar med årliga, rullande, fleråriga verksamhetsplaner för att bryta ner mål och strategier i handlingsplaner och aktiviteter som också är möjliga att mäta och utvärdera. Dessa verksamhetsplaner är viktiga för den strategiska styrningen av koncernen på längre sikt. Koncernen använder också årliga målsättningar, prognoser och handlingsplaner för den löpande verksamhetsstyrningen.

Olika affärsprocesser som marknad, försäljning, inköp och produktion används för att styra den operativa verksamheten inom varje division för att genomföra de verksamhetsmål som fastställts.

Resultat följs upp genom en löpande finansiell rapportering och beslutade åtgärder följs upp genom kompletterande uppföljningar.

Revisorer

Revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) valdes av årsstämman 2013 till revisor för ett år med auktoriserade revisorn Fredrik Göransson som huvudansvarig för revisionen.

Revisionen omfattar årligen en lagstadgad revision av VBG Group ABs årsredovisning, lagstadgad revision av moderbolag och alla väsentliga dotterbolag (där så krävs), revision av interna rapportpaket, revision av bokslutet och översiktlig granskning av en delårsrapport. Som ett led i arbetet används genomgångar av den interna kontrollen.

Under september månad hålls möte med företagsledningen och revisionsutskott för analys av organisation, verksamheter, affärsprocesser och balansposter i syfte att identifiera områden som kan innebära förhöjd risk för fel i den finansiella rapporteringen. I oktober hålls möte med revisionsutskottet för avstämning av strategi och inriktning. En översiktlig granskning av bokslut görs för perioden januari–september. Under oktober – november görs en så kallad Early-warning granskning på niomånadersbokslutet följt av ett Early warning-möte med företagsledningen och revisionsutskott där väsentliga frågor inför årsbokslutet tas upp. Granskning och revision av årsbokslutet och årsredovisning görs under januari–februari.

VBG Group har under 2013 utöver revisionsuppdraget konsulterat PwC inom främst skatteområdet, transferprisfrågor och redovisningsfrågor. Storleken på till PwC betalda ersättningar under 2013 framgår av not 7 på sidan 49.

PwC är skyldiga att pröva sitt oberoende inför beslut att vid sidan av sitt revisionsuppdrag genomföra fristående rådgivning åt VBG Group.

Rapport om intern kontroll

Detta avsnitt innehåller styrelsens årliga avrapportering över hur den interna kontrollen till den del den avser finansiell rapportering är organiserad. Utgångspunkten för beskrivningen har varit Kodens regler och den vägledning som tagits fram av arbetsgrupper inom Svenskt Näringsliv och FAR SRS.

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen framgår av aktiebolagslagen och den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen omfattas av styrelsens rapporteringsinstruktion till VD. VBG Groups finansiella rapportering följer de lagar och regler som gäller för bolag noterat på Stockholmsbörsen och de lokala regler som gäller i varje land där verksamhet bedrivs.

Förutom externa regler och rekommendationer finns interna instruktioner, anvisningar och system samt en intern roll- och ansvarsfördelning som syftar till god intern kontroll i den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör grunden för intern kontroll. VBG Groups kontrollmiljö består bland annat av organisationsstruktur, instruktioner, policyer, riktlinjer, rapportering och definierade ansvarsområden. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens och dess utskotts inbördes arbetsfördelning. Styrelsen har utsett revisionsutskott som har som huvudsaklig uppgift att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs samt att ändamålsenliga relationer med bolagets revisor upprätthålls. Styrelsen har även upprättat en instruktion för verkställande direktören och enats om den ekonomisk rapportering till styrelsen i VBG Group AB.

Koncernens finansdirektör rapporterar resultatet av sitt arbete med intern kontroll till revisionsutskottet. Resultatet av revisionsutskottets arbete i form av observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder rapporteras fortlöpande till styrelsen.

VBG Group ABs väsentliga och styrande dokument i form av policyer, riktlinjer och manualer, till den del de avser den finansiella rapporteringen, hålls löpande uppdaterade och kommuniceras via relevanta kanaler till de i koncernen ingående bolagen.

System och rutiner har skapats för att förse ledningen med nödvändiga rapporter om affärsresultatet i relation till etablerade målsättningar. Nödvändiga informationssystem finns för att säkerställa att tillförlitlig och aktuell information finns tillgänglig för ledningen för att den skall kunna utföra sina uppgifter på ett korrekt och effektivt sätt.

Riskbedömning

VBG Groups riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen syftar till att identifiera och utvärdera de väsentligaste riskerna som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen i koncernens bolag, affärsområden och processer. De, i koncernens arbete med intern kontroll, identifierade väsentligaste riskerna avseende den finansiella rapporteringen hanteras genom kontrollstrukturer som bygger på avvikelserapportering från fastslagna normer för till exempel värdering av varulager och andra väsentliga tillgångar.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Finansiella rapporter upprättas månads- och kvartalsvis i koncernen, dess divisioner och dotterbolag. I samband med rapporteringen görs omfattande analyser med kommentarer samt uppdaterade prognoser som bland annat syftar till att säkerställa att den finansiella rapporteringen är korrekt. Ekonomifunktioner och affärscontrollers med funktionellt ansvar för redovisning, rapportering och analys av finansiell utveckling finns på koncerncentral-, divisions- och större bolagsnivå.

VBG Groups interna kontrollarbete syftar till att säkerställa att koncernen lever upp till sina mål för den finansiella rapporteringen. Den finansiella rapporteringen ska

- vara korrekt och fullständig samt följa tillämpliga lagar, regler och rekommendationer.
- ge en rättvisande beskrivning av företagets verksamhet.
- stödja en rationell och initierad värdering av verksamheten.

Intern finansiell rapportering ska utöver dessa tre mål ge stöd till korrekta affärsbeslut på alla nivåer i koncernen.

Information och kommunikation

Intern information och kommunikation handlar om att skapa medvetenhet hos koncernens medarbetare om externa och interna styrinstrument, inklusive befogenheter och ansvar. Information och kommunikation om interna styrinstrument för den finansiella rapporteringen finns tillgängligt för alla berörda medarbetare. Viktiga verktyg för detta är VBG Groups manualer och utbildningar.

Kontrollaktiviteter

Koncernens bolag är organiserade i tre divisioner. I respektive divisionsledning ingår en affärscontroller. Controllern har en central roll för analys och uppföljning av divisionens finansiella rapportering och resultat. Hos moderbolaget finns ytterligare funktioner för löpande analys och uppföljning av koncernens, divisionernas och dotterbolagens finansiella rapportering.

Uppföljning

Styrelsen informeras månadsvis om verksamhetens utveckling, resultat, ställning och kassaflöde genom ett rapportpaket innehållande utfall, prognoser och kommentarer till vissa nyckelfaktorer.

ÖVRIGT

Internrevision

VBG Group AB har en enkel operativ struktur med tre divisioner som vardera består av små eller medelstora legala enheter med varierande förutsättningar för intern kontroll. Efterlevnaden av bolagets utarbetade styr- och internkontrollsystem följs regelbundet upp av controllers på divisions- och moderbolagsnivå. Controllers genomför dessutom löpande analyser av bolagens rapportering och ekonomiska utfall i syfte att säkerställa utvecklingen.

Styrelsen har mot bakgrund av ovanstående valt att inte ha en särskild intern revision.

Investor relations

VBG Groups information till aktieägarna och andra intressenter ges via årsredovisningen, boksluts- och delårsrapporter samt pressmeddelanden. På www.vbggroup.com finns presentationsmaterial för de senaste åren samt information om bolagsstyrning. Under 2013 har ett tiotal möten med investerare och analytiker hållits i Sverige.

Vänersborg den 20 mars 2014

Peter Hansson Styrelsens ordförande	Anders Birgersson Verkställande direktör
Hans-Göran Persson	Johnny Alvarsson
Helene Richmond	Peter Augustsson
Michael Jacobsson	Cecilia Pettersson

**Revisors yttrande över bolagsstyrningsrapporten
Till årsstämman i VBG Group AB (publ)
Org nr 556069-0751**

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2013 på sidorna 60–65 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten

har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions-sed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Göteborg den 20 mars 2014
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Fredrik Göransson
Auktoriserad revisor

VÄLKOMMEN TILL ÅRSSTÄMMA 2014

Årsstämma i VBG Group AB (publ) hålls torsdagen den 24 april 2014 kl 17.00 i bolagets lokaler på Herman Kreftings gata 4, Vänersborg.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i stämman skall

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktiebok senast den 16 april 2014.
- dels göra anmälan till bolaget senast kl 16.00 den 16 april 2014.

Anmälan kan ske skriftligen till adress VBG Group AB (publ), Box 1216, 462 28 Vänersborg, per telefon 0521–27 77 00 eller via e-post anmalan2014@vbggroup.com. Anmälan ska innehålla namn och person- eller organisationsnummer.

För aktieägare som företräds av ombud bör fullmakt över-sändas tillsammans med anmälan. Den som företräder juridisk person ska förete fullmakt, kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar utvisande behörig firma-tecknare.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste i god tid före den 16 april 2014 genom förvaltarens försorg tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn (ägarregistrering).

Utdelning

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att en utdelning om 2,75 kr per aktie (2,25) fastställs, med avstämningsdag den 29 april 2014. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen komma att sändas ut av Euroclear Sweden AB med början den 5 maj 2014.

Rapporttillfällen

24 april Delårsrapport januari–mars
21 aug Delårsrapport januari–juni
22 okt Delårsrapport januari–september
Feb 2015 Bokslutskommuniké 2014

VBG Group välkomnar frågor om koncernen och dess utveckling. Kontaktpersoner är VD och koncernchef Anders Birgersson telefon: 0521-27 77 67 och finansdirektör Claes Wedin telefon: 0521-27 77 06. Mer information finns på www.vbggroup.com.